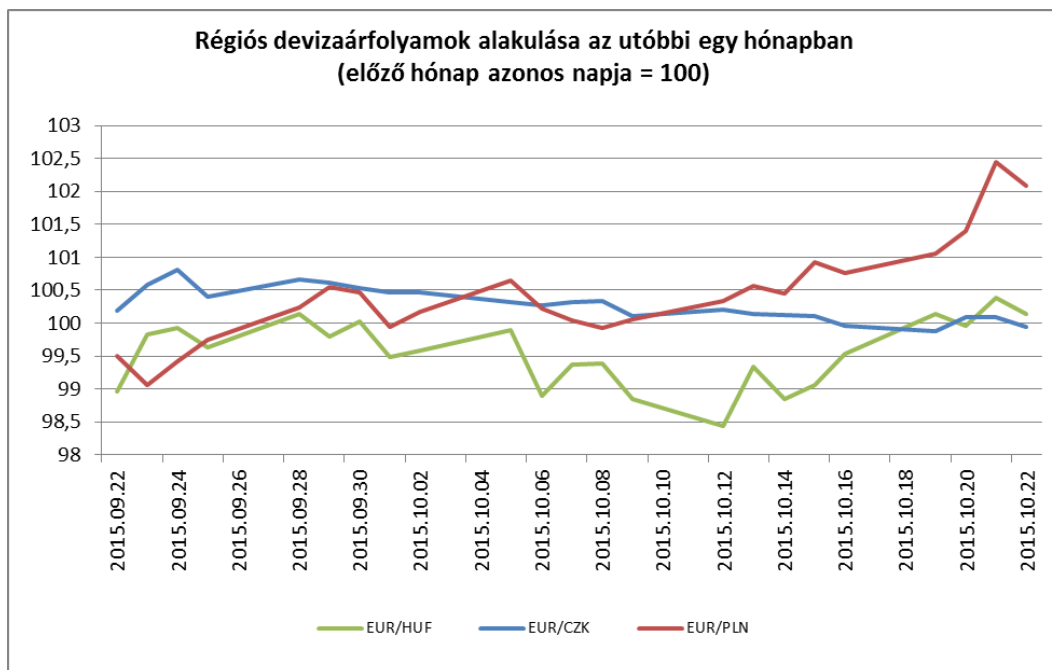




Vezetői összefoglaló

- Szerdán az európai részvényindexek növekedéssel zártak, az amerikai börzék negatív tartományban fejezték be a kereskedést.
- Tegnap gyengült a hazai fizetőeszköz a vezető devizákkal szemben.
- A BUX 5,3 milliárd forintos forgalom mellett 0,5 százalékkal került lejjebb.
- Rövid és hosszú lejáraton is vegyesen alakultak a hozamok az állampapírok másodpiacán.
- Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázispontos emelkedést követően 168 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.
- 2015. január–augusztusban 3,7 százalékkal nőttek az átlagkeresetek az előző év azonos időszakához viszonyítva.

Gyengült a forint



A hazai fizetőeszköz ma reggelre mindhárom vezető devizával szemben enyhén leértékelődött. Az euró/forint árfolyam ma reggel a 311,33-as szinten állt, ami 0,39 százalékos forintgyengülést jelent a tegnapi reggeli szinthez viszonyítva. A CHF/HUF árfolyam 0,11 százalékkal került feljebb, míg a dollárhoz képest 0,51 százalékkal gyengült a hazai fizetőeszköz, a tengerentúli deviza egy egységéért 274,30 forintot kértek a bankközi devizapiacra.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	311,33	0,39%	EUR/USD	1,1347	-0,12%	GBP/USD	1,5433	-0,05%
CHF/HUF	286,07	0,11%	EUR/CHF	1,0883	0,29%	EUR/CZK	27,08	0,04%
USD/HUF	274,30	0,51%	USD/JPY	119,77	-0,10%	EUR/PLN	4,2913	0,78%

A dollár a közös európai fizetőeszközhöz képest 0,12 százalékos, az angol font ellenében 0,05 százalékos erősödést mutatott. **A régiós devizák gyengültek az euróhoz képest, a cseh korona 0,04 százalékkal, a lengyel zloty 0,78 százalékkal értékelődött le.**

Esett a hazai börze

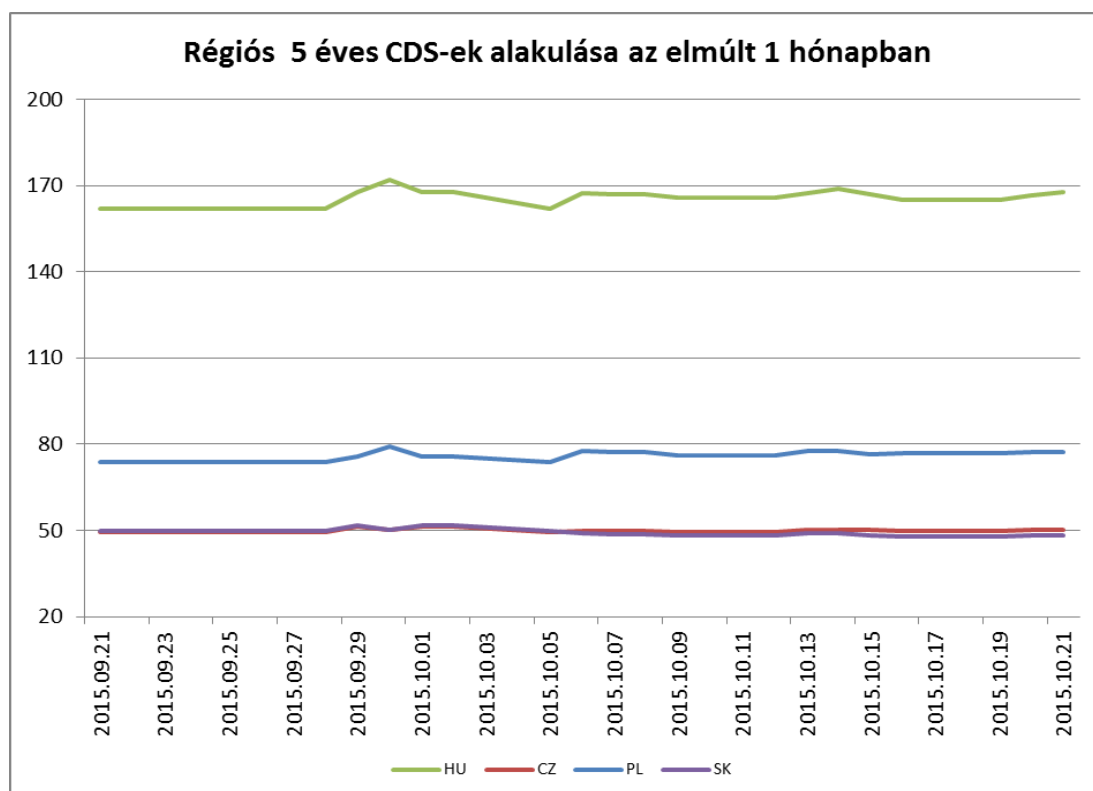
A BUX záró értéke 5,3 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett 0,5 százalékkal került lejjebb. A hazai blue chippek közül egyedül a Richter tudott pozitív tartományban, 0,1 százalékos emelkedéssel zárni. A leggyengébb teljesítményt 1,7 százalékos eséssel a Mol nyújtotta. A többi benchmark részvény közül az OTP 0,3 százalékkal értékelődött le, míg a Magyar Telekom árfolyama nem változott. A régiós börzék is mínuszban fejezték be a kereskedést: az orosz RTS és a lengyel WIG-20 index könyvelhette el a legnagyobb veszteséget, -2,1 és -0,53 százalékkal.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	21549	-0,5
OTP Bank	5506	-0,3
Richter Gedeon	4640	0,1
Magyar Telekom	382	0,0
MOL	13005	-1,7

Eltérő hozammozgások az állampapírok másodpiacán

Rövid és hosszú lejáraton is eltérő irányú hozammozgások voltak megfigyelhetők az állampapírok másodpiacának szerdai kereskedése során. Rövid lejáraton a 6 és 12 hónapos lejáratú DKJ hozama 1 és 2 bázisponttal enyhén emelkedett, míg a 3 hónapos diszkont kincstárjegy hozama 1 bázisponttal csökkent. A hosszú lejáratú államkötvények közül a 3 és az 5 éves lejáratú állampapír hozama 2, illetve 6 bázispontos mérséklődést mutatott, míg 10 éves lejáraton nem történt változás. **Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázispontos emelkedést követően 168 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,54	-1
M6	0,57	1
M12	0,60	2
Y3	1,81	-2
Y5	2,45	-6
Y10	3,37	0
Y15	3,85	-1
Bubor ON	1,94	-12
5 év CDS	168	1



3,7 százalékkal bővültek az átlagkeresetek

2015. január–augusztusban 3,7 százalékkal nőttek az átlagkeresetek az előző év azonos időszakához viszonyítva. A teljes munkaidőben alkalmazásban állók átlagos bruttó keresete 243 100 forint volt. Az augusztusi keresetnövekedésre hatással volt a fegyveres testületek illetményemelése és a kiegészítő pótlék bevezetése a szociális területen dolgozók részére.

Nemzetközi piacok

Nőttek az olajkészletek az USA-ban

Az Egyesült Államok energiaügyi hivatalának legfrissebb jelentése szerint a múlt héten 8 millió hordóval emelkedtek az olajkészletek. A növekedés jóval meghaladta a várt 3,5 millió hordós bővülést, míg az előző heti mennyiséghez (7,6 millió hordó) képest 0,4 millió hordós gyarapodásnak számít.

Nemzetközi részvényindexek

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	10 238	0,89	Dow Jones	17 169	-0,28
CAC 40	4 695	0,45	S&P 500	2 019	-0,58
FTSE 100	6 348	0,05	Nasdaq	4 840	-0,84

Szerdán vegyes teljesítményt nyújtottak a nemzetközi részvényindexek: az európai börzék pozitív tartományban zártak, az amerikai tőzsdék viszont veszteséggel fejezték be a kereskedést. Az euróövezeti fő mutatók közül a frankfurti DAX nőtt a legnagyobb mértékben, közel 0,9 százalékkal feljebb kerülve. A mutatók növekedését elsősorban az Európai Központi Bank (EKB) mai napon esedékes monetáris politikai értekezletével kapcsolatos várakozások befolyásolták, a befektetők ugyanis iránymutatást várnak a központi banktól arra vonatkozóan, hogy a közeljövőben számíthatnak-e fokozottabb mennyiségi lazításra. Ezzel szemben a New York-i értéktőzsdét jellemző negatív hangulat leginkább az energiaipari, bányászati, valamint az egészségügyi cégek papírjainak tulajdonítható. A részvényindexek napi veszteségét a General Motors mellett több másik technológiai vállalat papírjainak drágulása sem volt képes teljes mértékben ellensúlyozni.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	1,75	-6	Németország	0,57	-6
Olaszország	1,61	-6	Franciaország	0,93	-7
Portugália	2,45	3	USA	2,03	-4

Tegnap a 10 éves kötvényhozamok többsége csökkenést mutatott. Egyedül a portugál állam finanszírozása drágult, 3 bázisponttal, míg a legnagyobb mértékben Franciaország kötvényhozamai kerültek lejjebb.

Az olaj és az arany árfolyama is esett

Szerdán az elmúlt közel három hét mélypontjára süllyedt az olaj ára: a WTI árfolyama 2,4 százalékkal lejjebb kerülve hordónként 45,20 dolláron zárt, míg az északi-tengeri Brent értéke 1,8 százalékos csökkenést követően 47,85 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. Az energiahordozó árfolyamának változása elsősorban az amerikai olajkészletek megnövekedett kínálatának köszönhető. **Az arany árfolyama is esett tegnap: 0,9 százalékkal lejjebb kerülve unciánként 1167,1 dolláron zárt.** Október 31-e óta nem volt ilyen alacsony a nemesfém értéke. A csökkenés hátterében többek között a nemesfém kedvezőtlen megítélése áll a befektetők részéről.